

**CONTRACT DE SOCIETATE**  
**AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII**  
**STK Europe**

Prin prezentul contract de societate se constituie Fondul Deschis de Investiții STK Europe, fond înființat la inițiativa Societății de Administrare a Investițiilor STK Financial S.A. și care este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară sub nr. CSC06FDIR/120084 din data de 26 SEP 2013.

Fondul include totalitatea contribuțiilor bănești la acest fond printr-o ofertă publică continuă de unități de fond, precum și portofoliul de active dobândite prin investirea resurselor financiare ale fondului.

Investitorii în cadrul Fondului devin parte a prezentului Contract prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prospectul.

Investiția realizată în Unități de Fond comportă atât avantajele specifice cât privește un eventual randament investițional, dar și riscul nerealizării obiectivelor Fondului, și implicit, riscul înregistrării unor pierderi de către Investitor, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Investiția realizată în Unități de Fond nu reprezintă un depozit bancar și nu există nici o garanție cu privire la recuperarea de către Investitor a sumelor astfel investite.

### **1. Denumirea Fondului**

Denumirea Fondului este Fondul Deschis de Investiții STK Europe denumit în continuare și Fondul.

### **2. Fundamentarea legală a constituirii fondului**

Fondul se constituie pe bază de contract de societate, sub forma unei societăți fără personalitate juridică, ca fond deschis de investiții.

Fondul se constituie și funcționează în conformitate cu cadrul normativ incident, care include:

- (i) dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea fără personalitate juridică;
- (ii) OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital;
- (iii) Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor ;
- (iv) Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare;
- (v) Orice alte reglementări incidente care sunt sau vor fi emise de A.S.F.

Cadrul normativ incident include la orice moment și modificările aduse de-a lungul timpului reglementărilor menționate la alineatul precedent.

### **3. Durata fondului**

Fondul este constituit și funcționează pe o durată de timp nelimitată.

### **4. Obiectivele fondului**

Fondul Deschis de Investiții STK Europe are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond în scopul investirii acestora în conformitate cu politica de investiții a Fondului.

Obiectivul investițional al Fondului este:

- Valorificarea potențialului de creștere a acțiunilor înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din România sau dintr-un stat membru. Prin state membre se înțelege statele membre ale Uniunii Europene și celelalte state aparținând Spațiului Economic European.

## 5. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului va urmări realizarea obiectivelor investiționale.

Fondul poate investi resursele financiare disponibile în oricare dintre următoarele categorii de active:

- (i) Valori mobiliare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din România sau dintr-un stat membru;
- (ii) Investiții în titluri de participare emise de Exchange Traded Funds (ETFs) admise la tranzacționare pe o piață reglementată, din România sau dintr-un stat membru;
- (iii) Titluri de participare ale O.P.C.V.M. altele decât ETFs, și/sau A.O.P.C. cu caracteristicile prevăzute la art. 2 alin (1) lit. a) și b, din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital stabilite sau nu în state membre;
- (iv) Depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. În situația în care acesta se află într-o țară terță, instituția de credit trebuie să, fie supusă unor reguli prudențiale evaluate de către A.S.F. ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană.

Fondul nu poate deține mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare emise de același emitent. Limita de 5% poate fi depășită până la maximum 10% cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de Fond în fiecare din emitenții în care deține peste 5% din activele sale să nu depășească, în nici un caz 40% din valoarea activelor sale. Această limită nu se aplică depozitelor și tranzacțiilor cu instituții financiare care fac obiectul supravegherii prudențiale.

Fondul nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în depozite constituite la aceeași entitate.

Fondul nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare emise de Exchange Traded Funds (ETFs).

Fondul poate investi resursele financiare în titluri de participare emise de O.P.C.V.M. (altele decât E.T.F.-uri)/A.O.P.C. cu caracteristicile prevăzute la art. 2 alin (1) lit. a) și b), cu îndeplinirea condițiilor prevăzute la art. 82 lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital în limita a maxim 10% din activele sale.

Fondul poate să dețină conturi curente și numerar în lei și în valută în valoare de maximum 5% din activul său. Această limită poate fi depășită, până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a) sumele provin din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu;
- b) depășirea limitei nu se întinde pe o perioadă mai mare de 30 de zile.

Prin excepție, limita de 20% mai sus menționată poate fi depășită până la maximum 60% cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investiții majore în titlurile de participare ale Fondului sau din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;
- b) sumele depășind 20% sunt plasate la depozitar;
- c) depășirea limitei de 20% până la maximum 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile.

Prin excepție de la condițiile prevăzute la lit. b) și c), sumele respective pot fi plasate în depozite overnight la depozitar fără ca acest plasament să fie considerat o depășire a limitei de expunere pe o bancă.

Sumele existente în conturi curente nu sunt luate în calculul limitei de expunere pe o bancă.

Fondul poate să depășească limitele de investiții menționate în O.U.G. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiția ca depășirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

Societatea de administrare nu va răspunde pentru eventualele pierderi rezultate din plasamentele realizate cu respectarea politicii investiționale a fondului.

## 6. Unitate de fond: definiție, descriere, valoare inițială

Titlul de participare la Fondul Deschis de Investiții STK Europe este unitatea de fond, care reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele nete ale Fondului.

Unitățile de fond vor fi de un singur tip, înregistrate, dematerializate, plătite integral în momentul subscrierii și conferă investitorilor drepturi și obligații egale.

Unitățile de fond nu vor fi tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este deschisă oricărei persoane fizice sau/și juridice, române sau străine, care a semnat cererea de subscriere și plătește prețul de cumpărare al unităților de fond.

Investitorii în unități de fond vor adera automat și se vor supune termenilor prezentului Contract de societate, Prospectului de Emisiune și Regulilor Fondului prin semnarea formularului de subscriere.

Participarea la fond va fi atestată printr-un certificat de investitor, sub formă de extras de cont, ce confirmă deținerea de unități de fond.

La data autorizării fondului valoarea unității de fond este de 5 Lei.

Valoarea unităților de fond este denominată în lei. Numărul unităților de fond, valoarea totală a activelor și valoarea unității de fond vor fi supuse unor oscilații permanente rezultate atât din emisiunea continuă, cât și din exercitarea de către deținători a dreptului lor de a răscumpăra unitățile de fond. Valoarea unităților de fond se determină în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu Prospectul de Emisiune al Fondului.

Investitorii pot deține un număr întreg sau fracționat de unități de fond. Orice deținător de unități de fond are obligația de a deține în permanență cel puțin o unitate de fond. Numărul de unități de fond alocate se va calcula cu 4 (patru) zecimale prin metoda rotunjirii la cel mai apropiat întreg.

O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului în ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului. Plata unităților de fond cumpărate se va face exclusiv prin virament bancar.

Suma inițială subscrisă nu poate fi mai mică de 20,000 lei.

Prețul de cumpărare va fi plătit în forma bănească. În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al Fondului depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, Societatea de administrare va face demersurile necesare pentru a o restitui sau pentru a solicita completarea acestei sume în ziua publicării valorii unitare a activului net valabilă la data depunerii sumei inițiale. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale depuse. În situația în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile S.A.I. timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului, împreună cu toate sumele aflate pe poziția „Sume în curs de rezolvare” care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie, va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

Pentru efectuarea operațiunilor de subscriere, numărul de unități de fond alocate se obține prin împărțirea sumei subscrise la prețul de subscriere și se rotunjește la 4 (patru) zecimale. Pentru efectuarea operațiunilor de răscumpărare, suma rezultată în urma înmulțirii valorii unitare a activului net cu numărul de unități de fond răscumpărate va fi rotunjită la două zecimale. În situația în care se răscumpără o sumă fixă, numărul de unități de fond anulate se calculează prin împărțirea sumei respective la prețul de răscumpărare și se rotunjește la 4 (patru) zecimale.

Persoanele fizice sau juridice care doresc să devină investitori vor completa formularul de subscriere.

Prin semnarea formularului de subscriere, investitorul certifică faptul că a luat cunoștință de prevederile Prospectului de emisiune al Fondului și înțelege să devină parte a contractului Contractul de societate, având drepturile și obligațiile stipulate prin acesta.

În cazul deținerii în comun a unei unități de fond, deținătorii vor desemna un reprezentant care va exercita

## *Contract de Societate al Fondului Deschis de Investiții STK Europe*

drepturile și obligațiile aferente unității de fond în raporturile cu Societatea de administrare.

Investitorii Fondului nu au dreptul să vândă sau să transfere unitățile de fond pe care le dețin. Ei au dreptul doar să solicite răscumpărarea acestora de către Fond.

Unitățile de fond emise de către Fond pot fi răscumpărate la cererea deținătorilor, valoarea răscumpărării determinându-se potrivit prevederilor Prospectului de Emisiune al Fondului și reglementărilor A.S.F. aplicabile.

Valoarea răscumpărării va fi plătită în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare, conform dispozițiilor legale, prin virament bancar în contul indicat de investitor.

Investitorii au dreptul să solicite răscumpărarea de către Fond a unităților de fond pe care le dețin, în totalitate sau numai a unei părți din numărul de unități de fond deținute.

Formularele de subscriere/răscumpărare pot fi transmise societății de administrare prin următoarele modalități:

- în original, semnate și completate la sediul social al societății,
- prin fax,
- completate, semnate și transmise scanate prin e-mail,
- prin poștă.

Certificatul de investitor va fi transmis de către societatea de administrare investitorului prin una din următoarele modalități:

- prin fax,
- scanat prin e-mail,
- la sediul social al societății,
- prin poștă.

Dreptul de răscumpărare a unităților de fond poate fi suspendat de către A.S.F. sau de către societatea de administrare conform prevederilor legale.

Sumele aflate în contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului pot fi remunerate cu dobândă de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului.

Până la data emiterii unităților de fond, sumele intrate în contul Fondului nu pot fi utilizate de către Societatea de administrare, cu excepția situației în care sumele aflate în contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului vor fi remunerate cu dobânda de cont curent. Dobânda de cont curent pentru sumele aflate în contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului reprezintă venit al Fondului, investitorii vor fi informați prin formularul de subscriere.

### **7. Societatea de administrare**

Societatea de Administrare a Fondului este STK Financial Societate de Administrare a Investițiilor S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj sub nr. J12/2600/12.07.2005, cod unic de înregistrare 17772595, autorizată prin Decizia nr. 2731 din 5 octombrie 2005, înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/120017.

Societatea de Administrarea a Investițiilor STK FINANCIAL S.A a fost autorizată și în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin Autorizația nr. 94/28.03.2018, înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120008.

Atribuțiile Societății de administrare, drepturile și obligațiile Fondului, precum și ale Societății de administrare sunt stabilite în Contractul de Administrare încheiat de cele două părți.

Pentru serviciile prestate, Societatea de Administrare este îndreptățită la un comision de administrare de 0,2% pe lună din activul net mediu al Fondului.

Pentru performanțele fondului, Societatea de Administrare este îndreptățită la un comision anual de performanță de maxim 10% din profitul realizat de fond conform ultimei situații financiare anuale întocmită în conformitate cu prevederile Normei A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare. Societatea de Administrare este îndreptățită la comisionul anual de performanță numai în situația în care valoarea unitară a

activului net, calculată de către SAI și certificată de către depozitar la finalul anului este mai mare decât valoarea unitară a activului net, calculată de către SAI și certificată de către depozitar la finalul anului anterior.

La momentul actualizării prezentului Contract Societatea de Administrare administrează Fondul Închis de Investiții STK Emergent și Fondul Închis de Investiții AG Capital.

## **8. Depozitarul Fondului**

Depozitarul activelor fondului este S.C. BRD-Groupe Societe Generale S.A., persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579 și înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. PJR10DEPR/400007.

Depozitarul are următoarele atribuții principale:

- (i) Să se asigure că valoarea Unităților de Fond este calculată în conformitate cu cadrul normativ incident și cu Documentele Constitutive ale Fondului;
- (ii) Să îndeplinească instrucțiunile Societății de Administrare, cu excepția acelor care sunt contrare cadrului normativ incident și Documentelor Constitutive ale Fondului;
- (iii) Să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele Fondului, orice sumă este achitată în termenul stabilit.

Toate drepturile și obligațiile Depozitarului, respectiv ale Fondului și Societății de Administrare, inclusiv comisionul convenit Depozitarului pentru activitățile desfășurate, sunt stabilite în cadrul contractului de depozitare. Contractul de depozitare va fi negociat și semnat, în numele și pe seama Fondului de Societatea de Administrare, care este mandatată să negocieze un nivel al comisionului de depozitare în limita maximă anuală de 1% din valoarea medie lunară a activelor nete ale fondului.

## **9. Forța majoră**

Părțile contractante nu sunt răspunzătoare pentru neexecutarea la termen și/sau în mod corespunzător, total sau parțial, a oricăreia dintre obligațiile asumate în baza prezentului contract, dacă neexecutarea obligației respective a fost cauzată de un eveniment imprevizibil la data încheierii contractului și ale cărui consecințe sunt de neînlăturat de către partea care îl invocă. Sunt considerate asemenea evenimente: războiul, calamitățile naturale, grevele, restricțiile legale, întreruperea funcționării piețelor reglementate de instrumente financiare și orice alt eveniment care este în afara controlului părții care îl invocă.

Partea care invocă evenimentul de forță majoră este obligată să aducă la cunoștința celeilalte părți, imediat și în mod complet, producerea acestuia și să ia orice alte măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment.

Dacă în termen de cinci zile lucrătoare de la data producerii lui, respectivul eveniment nu încetează, fiecare parte va avea dreptul să notifice celeilalte părți încetarea de plin drept a prezentului contract, fără ca vreuna din părți să poată pretinde celeilalte părți daune interese.

## **10. Continuarea contractului cu moștenitorii/sucesorii**

În cazul decesului unui Investitor persoană fizică sau al lichidării unui Investitor persoană juridică, Unitățile de Fond din patrimoniul acestora vor trece în patrimoniul moștenitorilor, respectiv succesorilor, Fondul continuându-și astfel existența.

Moștenitorii/sucesorii Investitorilor vor depune la Societatea de Administrare cererea de modificare a titularului inițial însoțită de documentele care atestă calitatea de moștenitor/sucesor.

Fondul nu recunoaște decât un singur proprietar pentru o Unitate de Fond. În situația în care mai multe persoane devin coproprietare ale unei singure Unități de Fond/mai multor Unități de Fond, acestea își vor desemna un reprezentant unic care va fi înscris în evidențele Fondului și va exercita drepturile conferite de Unitatea de Fond/Unitățile de Fond.

## **11. Lichidarea fondului**

Lichidarea Fondului se va declanșa în oricare dintre următoarele situații:

- la cererea Societății de administrare, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic funcționarea fondului;

## *Contract de Societate al Fondului Deschis de Investiții STK Europe*

- în situația în care dacă se retrage autorizația Societății de Administrare, nu se poate numi un nou administrator.

În oricare dintre situațiile în care se declanșează lichidarea Fondului, societatea de administrare a investițiilor încheie un contract cu un auditor financiar în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării Fondului. Ulterior desemnării, societatea de administrare și depozitarul predau în custodie administratorului lichidării, copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fond. Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele Fondului și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.

În termen de maxim 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea acestora, care va cuprinde :

- (i) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale Fondului;
- (ii) o listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
- (iii) o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare;

Raportul va fi comunicat la A.S.F. în termen de maxim 48 de ore de la data întocmirii.

Administratorul lichidării va alege o bancă din România în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea exclusivă a sumelor provenind din lichidare. Drepturile de operare asupra acestui cont aparțin exclusiv administratorului lichidării.

Administratorul lichidării are obligația lichidării activelor Fondului la valoarea maximă oferită de piață. Termenul de finalizare a procedurii de lichidare a activelor este de maxim 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului în Buletinul A.S.F.

După închiderea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește cu prioritate toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale Fondului.

Ulterior efectuării plăților prevăzute anterior, administratorul lichidării va proceda la repartizarea a sumelor rezultate din lichidare, potrivit datelor eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

Rezultatele lichidării, ale distribuirii sumelor obținute, precum și modalitatea de plată a acestora, vor fi consemnate de către administratorul lichidării în cadrul unui raport final care va fi transmis și publicat în Buletinul A.S.F.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar.

## **12. Fuziunea fondului**

Fuziunea Fondului se poate realiza în oricare dintre următoarele modalități:

- (i) fuziunea prin absorbție.

În cadrul acestui proces fie Fondul absoarbe un alt fond, fie este absorbit de un alt fond. Ca efect al fuziunii prin absorbție fondul absorbit va fi dizolvat, iar activele acestuia vor fi transferate către fondul absorbant, investitorii fondului absorbit urmând a deveni investitori în fondul absorbant.

- (ii) fuziunea prin contopire

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii în fondurile dizolvate vor deveni investitori în fondul nou constituit.

Inițiativa fuziunii Fondului aparține Societății de Administrare, care va respecta întocmai procedura instituită prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune.

Prin fuziune Societatea de Administrare va urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor Fondului.

Nici un cost suplimentar nu va putea fi imputat Investitorilor ca urmare a unui proces de fuziune.

Fondul nu va putea fi divizat.

### 13. Litigii

Orice diferențe privind încheierea, interpretarea, executarea sau încetarea prezentului Contract vor fi soluționate pe cale amiabilă.

În cazul în care nu se reușește soluționarea pe cale amiabilă, litigiile vor fi deduse spre soluționare instanțelor judecătorești competente.

Creditorii societății de administrare, ai depozitarului, subdepozitarilor sau ai deținătorilor de unități de fond nu pot urmări în justiție activele Fondului, în totalitate sau în parte.

### 14. Încetarea și modificarea contractului

Prezentul contract încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată, în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale, precum și în condițiile prevăzute în codul civil român. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale în vigoare la data încetării contractului.

Este supusă autorizării A.S.F. orice modificare a condițiilor care au stat la baza autorizării fondului. Cererea de autorizare a modificării este însoțită de documentele referitoare la aceasta, precum și de o notă de informare a investitorilor Fondului cu privire la modificarea a cărei autorizare se solicită.

Nota de informare către deținătorii de unități de fond este publicată de societatea de administrare a investițiilor în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificărilor în ziarul Bursa. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

Societatea de administrare a investițiilor are obligația de a transmite la A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Nu reprezintă modificări ale condițiilor care au stat la baza autorizării fondului deschis de investiții:

- modificarea comisioanelor de administrare sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune;
- modificarea comisioanelor percepute pentru fond în baza contractului de depozitare (depozitare, custodie, procesare transfer valori mobiliare etc.) sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune;
- modificarea informațiilor prevăzute în documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor;
- modificarea următoarelor informații din Regulile Fondului Deschis de Investiții STK Europe:
  - Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor: denumirea societății; nr. și data înmatriculării la O.N.R.C.; sediul social al societății, telefon, fax, adresa de web; numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.; numărul și data de înscriere în Registrul A.S.F.;
  - Datele de identificare a depozitarului: denumirea societății și forma juridică; sediul social și sediul central dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresa de web;
  - Durata contractului încheiat între S.A.I. și depozitar;
  - Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiție;

Modificarea următoarelor informații din Prospectul de Emisiune al Fondului Deschis de Investiții STK Europe:

- Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor: denumirea societății și forma juridică; nr. și data înmatriculării la O.N.R.C.; sediul social al societății, telefon, fax, adresa de web; sediile secundare ale societății; codul unic de înregistrare; durata; numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investițiilor, și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe; numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.; numărul și data de înscriere în Registrul A.S.F.
- Capitalul social subscris și vărsat de către societatea de administrare a investițiilor;
- Numele persoanelor membre ale Consiliului de administrație al societății de administrare a investițiilor, ale directorilor ale persoanelor ce îi înlocuiesc pe aceștia din urmă și experiența profesională a membrilor acestuia, precum și detalierea activităților desfășurate de către aceștia atunci când aceste activități sunt semnificative pentru societatea de administrare;
- Grupul din care face parte societatea de administrare a investițiilor a fondului deschis de investiții, și care sunt persoanele juridice care fac parte din respectivul grup;
- Datele de identificare ale depozitarului: denumirea societății și forma juridică; sediul social și sediul central dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresa de web;

- Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare;
- Structura organizatorică din cadrul S.A.I. responsabilă cu analizarea oportunităților de investiție;
- Auditorul fondului;
- Cotidianul național în care se vor publica notificările referitoare la modificarea prospectului de emisiune precum și alte informații despre fondul deschis de investiții;
- Adresa de web și e-mail a fondului deschis de investiții.

Orice modificare a informațiilor prevăzute anterior, care nu reprezintă modificări ale condițiilor care au stat la baza autorizării Fondului, se notifică investitorilor, în ziarul Bursa, precum și A.S.F. în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Notificarea către A.S.F. este însoțită de documentele actualizate ale Fondului care se publică și pe site-ul Societății de administrare.

### **15. Drepturile și obligațiile părților**

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care aderă la Contractul de Societate prin semnarea Formularului de subscriere la Fond sau în urma dobândirii de unități de fond prin moștenire sau fuziune.

Prin aderarea la Contractul de societate al Fondului, investitorii în unități de fond se supun termenilor contractuali din prezentul contract, din Prospectul de Emisiune și din Regulile Fondului.

#### **Drepturile investitorilor Fondului sunt următoarele:**

- să beneficieze de plata prețului de răscumpărare al unităților de fond (prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din VUAN calculată de SAI și certificată de depozitar pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare). Plata se va face prin virament bancar în contul indicat de investitor;
- să beneficieze, în condițiile legii, de confidențialitatea operațiunilor;
- să primească la sediul social al societății sau prin fax, poștă, e-mail un extras de cont ce constituie Certificatul de investitor și care atestă participarea la Fond;
- să obțină, la cerere, extrasul de cont cu operațiunile efectuate;
- să solicite și să obțină orice informații referitoare la politica de investiții a Fondului și valoarea zilnică a unităților de fond;
- să solicite înscrierea în formularul de subscriere ca investitor a unei persoane împuternicite să opereze în numele, pe contul și pe riscul titularului.

#### **Obligațiile investitorilor Fondului sunt următoarele:**

- să-și însușească și să respecte prevederile Documentelor Constitutive ale Fondului;
- să plătească prețul de emisiune aferent unităților de fond subscribe;
- să își asume și/sau să achite obligațiile fiscale proprii care derivă din calitatea de Investitor în cadrul Fondului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- să respecte condițiile menționate în formularul de subscriere;
- să dețină în permanență cel puțin o unitate de fond;
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de subscriere/răscumpărare a unităților de fond;
- să notifice Societății de administrare orice modificare intervenită cu privire la datele personale de identificare;
- să se abțină de la orice acțiuni care ar dăuna intereselor Fondului și/sau ale societății de administrare.

### **16. Cheltuieli suportate de fond**

Fondul va suporta din activele proprii următoarele tipuri de cheltuieli:

- plata comisioanelor datorate societății de administrare;
- plata comisioanelor datorate depozitarului;
- plata comisioanelor datorate intermediarilor pentru tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate în numele și pe seama Fondului și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
- plata comisioanelor de rulaj și alte servicii bancare;
- plata dobânzilor în cazul contractării de împrumuturi de către Fond;
- plata cotelor și tarifelor datorate A.S.F.;
- plata cheltuielilor de emisiune cu documentele Fondului;
- plata serviciilor de audit financiar pentru situațiile financiare ale Fondului;
- contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate;



## *Contract de Societate al Fondului Deschis de Investiții STK Europe*

- contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor;
- plata publicării în ziarul Bursa a tuturor comunicatelor și raportărilor fondului, conform legislației în vigoare;
- plata cheltuielilor datorate intermediarilor pentru vizualizarea prețurilor instrumentelor financiare în timp real;
- plata oricăror impozite și taxe legale aferente Fondului.

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale Fondului sunt suportate de către Societatea de Administrare.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

- repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea activelor unitare;
- cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și reglate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate și reglate periodic (cheltuieli de emisiune, alte comisioane decât cele descrise mai sus).

### **17. Cheltuieli suportate de investitori**

Nu se percep nici un fel de comisioane la subscrierea Unităților de Fond.

*Comisionul de răscumpărare* este după cum urmează:

- 5% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen mai mic de 31 de zile de la achiziționarea acestora;
- 2,5% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen cuprins între 31 și 180 de zile de la achiziționarea acestora;
- 1,5% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen cuprins între 181 și 365 de zile;
- 0% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen mai mare de 365 de zile.

### **18. Dispoziții finale**

Dacă o instanță declară sau stabilește că anumite clauze din prezentul contract sunt anulabile sau nu pot fi puse în executare, clauzele care nu au fost puse în discuție își păstrează caracterul obligatoriu.

Investitorii devin parte a prezentului contract prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune.

Investitorii își asumă prevederile Contractului de societate, Prospectului de emisiune și Regulilor Fondului prin semnarea Formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune.

Întocmit la data de 01.10.2013, și este actualizat la data de 15.06.2018 cu toate modificările la zi, în două exemplare originale, câte unul pentru S.A.I. STK Financial S.A. și A.S.F.

Data ultimei actualizări 15.06.2018.

**Nicolae Pascu**

**Președinte**

**STK Financial - Societate de Administrare a Investițiilor**